

医药工业发展“十五五”规划发布

到2030年,规模以上医药工业企业营业收入超过3.5万亿元,首创新药占全球比例达25%以上

证券时报记者 李映泉

9月18日,工业和信息化部、国家发展改革委等十部门联合发布《医药工业发展“十五五”规划》(以下简称《规划》)。《规划》提出,到2030年,生物医药研发应用稳居世界前列,创新驱动效能充分释放,重点领域关键核心技术实现系统性突破,生物医药产业加速成为国家新兴支柱产业。

围绕上述发展愿景,《规划》设置了多项可量化的预期指标:到2030年,规模以上医药工业企业营业收入超过3.5万亿

元,首创新药(FIC)占全球比例达到25%以上,营收超百亿元医药工业企业达到50家,千亿级医药产业园区达到20个,全球年销售额超10亿美元的品种数量达到5个以上;创新药产业规模年均增速达到20%以上,医药工业上市公司平均研发投入强度年均达到10%以上。

《规划》聚焦创新驱动、韧性安全、数智转型、精准诊疗、效率提升、价值创造、普惠健康、开放共赢八大方向,部署了25项重点任务。

在创新方面,《规划》提出增强原始创新能力,加快推动我国创新药械研发向首

创性、突破性、颠覆性升级。支持医药工业企业瞄准医药前沿科技,开发一批新靶点、新机制、新药物类型的首创新药和同类最优药物(BIC)。加快研发应用一批前沿性、引领性高端医疗器械。

在前沿技术布局方面,《规划》提出,加快人工智能、量子计算、超级计算、计算医学等新技术赋能药物研发,探索超限制造、太空制药、生物制造等药械生产新模式,深化基因编辑、分子精准递送、细胞编程与调控、先进组学、新一代脑机接口等前沿技术应用,突破人工生命体系合成、类器官与器官芯片、通用型细胞治疗、

复杂再生器官、诊疗一体化放射性药物、异种移植器官等关键技术,培育若干新增长点。

此外,《规划》还聚焦重点创新领域和产品、AI制药高价值应用场景培育等设置了9个专栏,明确重点开发针对传统不可成药靶点的干预药物,重点开发应用AI赋能靶点筛选、药物分子设计与优化等应用场景,加快罕见病诊疗药物创新研发和转化应用等。

为保障各项任务落地,《规划》提出强化部际统筹协调,推动产业、科技、医疗、医保、人才政策协同联动。

全链条激活房车消费潜力 十部门联合出台“房车消费大礼包”

证券时报记者 江响

近日,国务院办公厅转发文化和旅游部等十部门发布的《关于促进房车消费的若干措施》(以下简称《若干措施》)。《若干措施》推出九大举措,从优化供给、房车管理、通行配套、营地用地、租赁服务、金融支撑、专项行动等方面打通房车消费堵点,培育房车露营等新业态,释放房车消费潜力,为更好满足人民日益增长的美好生活需要注入新动能。

长期以来,行路难、停车难、用地难和配套服务缺失等是房车发展的核心痛点。《若干措施》提出,优化房车登记、报废和驾驶人培训考试管理,研究修订《道路交通管理机动车类型》标准,完善房车登记管理要求。

在使用年限方面,《若干措施》明确优化调整房车报废年限,小、微型非营运自

行式房车使用年限参照小、微型非营运载客汽车使用年限执行,不设强制报废年限。租赁小、微型自行式房车使用年限由15年放宽至25年,旅居挂车使用年限由15年放宽至20年。此外,鼓励有条件的地区提升驾驶人培训服务水平,增加C6驾驶证考点,为房车消费者提供便利。

作为制约行业发展的核心难题,房车营地用地规则也更加明晰。《若干措施》明确,将房车营地纳入国土空间规划“一张图”统筹保障,明确不硬化地面的简易房车营地可依法按原地类管理。符合《划拨用地目录》的房车营地可以划拨方式供应用地,其余项目可采取长期租赁、先租后让等方式取得用地。政策同时鼓励盘活低效闲置资源建设公共房车营地,推动在具备条件的旅游景区、旅游度假区和旅游风景道沿线建设房车营地。

房车通行停靠配套短板有望加速补

齐。《若干措施》明确,各地按照分类管理原则细化城市道路通行管理措施,依法保障各类房车正常通行。鼓励各地结合实际建设房车集中停放场地,新建或改造公共停车场因地制宜规划设置房车停车位,同步规范停放收费标准。此外,鼓励高速公路服务区规划设置房车停车区域,提供补水、充电、排污等基本服务。

着力完善行业消费服务体系,强化房车旅游产品供给和管理服务。《若干措施》提出,有条件的地区整合文化和旅游资源,打造一批特色房车旅游线路,推出定制化房车出行产品。同时鼓励汽车租赁企业开展房车租赁业务,推广信用免押、异地还车服务,严打侵害消费者权益行为。

相关金融产品和服务将持续夯实产业发展保障。《若干措施》指出,推动金融机构多渠道支持房车消费。鼓励各地结

合实际采取支持措施,降低房车租赁、房车营地运营等企业经营成本。引导保险机构针对房车消费特点,推出类型多样、有效覆盖各类消费场景的保险产品,提供随车行李物品保险、车内家财险等产品和服务,合理确定保险费率。推动完善房车保险服务体系。

中国汽车工业协会房车分会发布的《2025中国房车产业年度发展报告》显示,2025年,我国自行式房车总销量首次突破2万辆大关。房车露营网络服务平台路程网统计显示,今年上半年,我国自行式房车累计注册量已超1.2万辆,同比增长32.6%。

南京财经大学红山学院副院长王晓庆表示,房车露营正加速从小众爱好拓展为大众消费,成为拉动文旅“留量经济”的新亮点,房车销售、租赁、会员服务、文旅运营等将成为行业新的盈利增长点。

上交所发布新版董秘一本通 促进保障董秘履职

证券时报记者 张淑贤

9月18日,证券时报记者获悉,上交所已于近期向全体沪市上市公司发布《上海证券交易上市公司董事会秘书履职规则理解一本通(2026年修订)》(以下简称《董秘一本通》),旨在帮助上市公司准确把握董秘新规要点,进一步促进和保障董事会秘书履职。

证监会《上市公司董事会秘书监管规则》以及上交所配套修订的自律监管规则(统称“董秘新规”)已于2026年5月24日正式施行。董秘新规发布后,市场各方对董秘任职资格和兼任限制等要求的关注

度较高。比如,董秘应当“具备财务、会计、法律合规、金融从业或其他与履行董事会秘书职责相关的5年以上工作经验”“不得兼任经理、分管经营业务的副经理、财务负责人”等具体规则要求,在实务中如何理解适用和执行“落地”,业内对此仍有不少疑问。

上交所此次修订《董秘一本通》进一步整理了董秘新规实施以来上市公司咨询较多的常见问题,如董秘职责范围、任职资格、兼任限制、过渡期安排等,通过积极回应市场关切以及正反面典型案例的解读,帮助上市公司更好理解和适用规则。据悉,上交所《董秘一本通》首次发布于

2025年底,此次修订主要是基于董秘新规发布和实施的制度背景,更新董秘履职涉及的规则体系、重要内容导图,并汇集了董秘履职典型案例,供上市公司借鉴参考。

以董秘“不得兼任经理、分管经营业务的副经理、财务负责人”为例,《董秘一本通》指出,行政、合规事务、风控、内审、投资等后台部门不属于公司经营业务。

董秘应当“具备财务、会计、法律合规、金融从业或其他与履行董事会秘书职责相关的5年以上工作经验”方面,《董秘一本通》解释,已经长期在上市公司担任董秘或证券事务代表的,可以认为具备“其他与履行董事会秘书职责相关的工作

经验”。董秘候选人具备的财务、会计、法律合规和金融从业或其他等相关工作经验合计达5年以上即可。

董秘新规对董秘任职与兼职调整过渡期安排至2027年12月31日,为上市公司合规调整预留充足缓冲空间。记者了解到,目前,已有不少上市公司完成任职调整,此次《董秘一本通》的修订进一步明确相关规则理解适用,有利于推动上市公司完善公司治理、推进董秘专业化转型进程。

上交所相关负责人表示,后续将继续做好董秘新规落地实施工作,引导上市公司有序进行过渡期高管任职调整,持续推动上市公司完善治理,促进资本市场稳定发展。

文化产业发展“十五五”规划发布

推动中华优秀传统文化创造性转化、创新性发展

证券时报记者 江响

近日,文化和旅游部发布《文化产业发展“十五五”规划》(以下简称《规划》),提出到2030年,文化及相关产业增加值占国内生产总值比重稳步提高,产业规模、整体实力和综合效益实现跃升,为“十五五”时期文化产业高质量发展划定清晰路径。

《规划》明确了七个方面的任务安排。其中“提升产业供给效能,培育形成更多新的文化产业增长点”被放在首位。

《规划》提出,要坚持智能化、绿色化、融合化方向,推动新技术新产品新场景应用,推动中华优秀传统文化创造性转化、创新性发展,提升产业基础高级化、产业链现代化水平。

围绕扩大优质原创文化产品供给,《规划》明确,要加强对优质文化内容创作生产的扶持引导,提升文化内容和产品原创能力,完善有利于文化精品持续涌现的生产经营机制,支持戏剧、曲艺、音乐、舞蹈、美术、动漫等领域创作生产,开发体现传统文化与当代价值的国潮文创产品。

在夯实内容供给基础上,优化提升传统文化业态是推动产业转型升级的重要一环。《规划》提出,要加快演艺、娱乐、工艺美术、文化会展等传统文化行业转型升级,发展线上演播、智慧剧场等新模式,提高高端文化装备自主可控水平,推动演艺、展览、游乐、游戏游艺等设备更新换代。

加快发展新型文化业态是另一关键举措。《规划》明确,将加快推动数字技术全方位全链条普及应用,推动虚拟现实、高清显示、全息投影、智能穿戴等创新应用,同时支持新能源、新材料在文化产业领域的创新应用,支持量子科技、具身智能、脑机接口、第六代移动通信等未来产业技术在文化产业的应用。

当前,数据已成为核心生产要素,深度融入经济社会发展各领域,是驱动高质量发展的核心动能。《规划》提出,要加强文化产业科技驱动,推进人工智能产业应用,挖掘文化数据要素价值。根据安排,相关部门将研究制定文化数据交易相关标准,完善文化数据确权、评估、交易机制。

在做好国内产业布局的同时,深化文化领域对外合作也是规划的重要组成部分。《规划》提出,要深化与重点国家和地区在贸易、投资等领域的合作,加强与国际组织和专业机构交流对接。支持一批有条件的企业开展对外投资,促进文化产业链供应链合理跨境布局。

关键词里看东博会：AI领域合作加速落地

记者从正在举行的第23届中国—东盟博览会上了解到,从产品亮相、技术对接到应用落地,中国—东盟 AI 领域合作正在加速落地。

走进东博会人工智能展区,南宁轨道交通投资集团有限公司工作人员正在为参观的外国客商介绍 MaaS(出行即服务)智慧交通方案。

南宁轨道科创投资有限公司副总经理贺兵介绍,项目结合泰国城市实际情况,量身定制“Maas 智慧出行+”一体化解决方案,整合当地公交、共享双轮车等各类出行运力,依托 AI 智能调度、大数据搭建综合交通管理平台。目前系统已完成部分功能建设,计划于年底落地。

作为 AI 大模型信息处理基本单元的 token(词元),受到行业关注。本届东博会的参展企业润建股份有限公司作为 token 服务商,积极开拓东盟市场。润建股份 AI 事业群副总裁尹捷介绍,公司不止于算力输出和词元售卖,而是搭配通用和垂直大模型方案落地部署,匹配东盟国家千行百业的不同需求,赋能东盟本地市场,目前已交付东盟国家 80 余个算力中心及数据中心项目。

在东博会智能装备展区,南方电网工作人员告诉记者,企业已将国内成熟可行的 AI 方案在老挝落地部署,助力老挝电网稳定运行。

在老挝国家电网公司电力线路缺陷自动识别系统大屏幕上,一条条输电线路的巡检图像正被快速处理,红色的缺陷标记自动跳出,精准定位到每一处隐患。

这一幕,正是南方电网自主研发的输电设备缺陷隐患智能识别大模型技术在老挝落地的真实写照。“以前依靠人工一张张看,现在 AI 模型几分钟就能完成上千张巡检图像的自动分析,效率成倍提升。”老挝国家电网公司巡检员坎拉·西萨瓦说。

“过去东博会主要展示‘我们能做什么’,今年更强调‘东盟需要什么’,这推动国内 AI 企业不仅要做到‘能出海’,还要力促‘可落地’,让技术方案更好适配东盟所需。”广西产研院人工智能与大数据应用研究所副所长李文战说。(据新华社电)

专访高盛首席中国经济学家闪辉：

中国出口强非因以价换量 人民币升值“慢慢来”

证券时报记者 孙璐璐

9月18日,人民币汇率迎来重要突破,在岸和离岸的人民币对美元汇率双双升破 7.6 关口。今年以来,人民币对美元汇率升值超 4%,衡量人民币对一篮子货币汇率变动的 CFETS 人民币汇率指数上涨近 3.6%。

人民币汇率走强的同时,我国进出口走出“反套路”行情。从规模看,进出口值连续 3 个月超过 4.5 万亿元;从增速看,出口、进口连续 4 个月实现两位数增长。汇率升值抑制出口的“老剧本”不再上演,取而代之的是,汇率升值无碍进出口和贸易顺差保持韧性。

高盛首席中国经济学家闪辉近日在接受证券时报记者专访时表示,中国实际出口增长深植于中国广泛的制造业竞争力,海外需求强劲也是影响因素。展望未来的汇率走势,预计未来几年美元将呈现渐进式贬值,且中国通胀水平将低于一些海外主要经济体,在此条件下,人民币对美元可以缓慢温和升值,而不会对中国制造业的相对竞争力和全球制造业份额造成重大冲击。

证券时报记者:8月份,中国货物进出口总额同比增长19.8%。从出口看,新能源汽车、锂电池等绿色产品出口增长较

快。高盛近期再度上调对中国全年出口量增速预测,您认为推动8月进出口总额高速增长的主要原因是什么?

闪辉:整体看,今年以来中国出口依然保持强劲,表明中国制造业具有广泛竞争力,除人工智能(AI)以外的电气设备和机械仍是最大贡献者,光伏电池、电动汽车和锂电池已成为日益重要的增长来源,它们虽然仅占名义出口近5%,但在近几个季度对实际出口增速的贡献约占1.5—2个百分点,几乎追平了家具、家电和服装。

证券时报记者:有观点将中国的出口国际竞争力归结为“以价换量”,您认为这种论调是否站得住脚?

闪辉:不能简单将中国出口的强劲归结为以低价换取出口量。尽管有国家和地区对从中国进口的产品进行反倾销调查,但先要搞清楚究竟什么是反倾销。反倾销是以低于成本的价格出口产品,但实际上,现在中国很多出口产品的价格比国内售价还高。这从有海外业务的国内上市公司财报中也可看出来,海外业务的利润率往往高于国内。这跟倾销没多大关系。

一个国家的出口强无外乎三个因素:一是生产能力很强,同样的产品你的生产成本比别人低,产品就会有吸引力。二是海外需求强,受 AI 资本开支加大等影响,

当前包括美国在内的主要经济体的经济表现好于预期;此外,研究发现,中国出口增长也受到新兴市场经济体最终需求韧性的支撑,2019年到2024年间,新兴市场吸收的中国附加值上升了约7个百分点,其中消费贡献了约6个百分点的增幅,这表明中国对新兴市场的出口增长在很大程度上受到当地真实需求的支撑。三是国内需求也会对外出口产生一定影响。

证券时报记者:随着美国长期国债收益率不断走高,中美利差“倒挂”程度进一步加深,但与此同时,人民币对美元汇率还在升值,您认为造成这种“反差”的主要原因是什么?

闪辉:利差与汇率变动之间不是一成不变的线性关系,在美债收益率不断走高的同时,也不应忽略美元指数的走弱。实际上,不仅是人民币,日元、韩元近期对美元汇率都有升值,不少亚太地区的货币相对于美元都在升值。

证券时报记者:高盛最新报告认为,预计未来几年人民币对美元汇率将呈现渐进式的温和升值,如果每年升值幅度在3%—5%之间,是能够实现制造业竞争力与人民币国际化等目标的兼得。请问您认为人民币会温和升值的主要理由是什么?

闪辉:从基本面看,中国每年有高额

支撑经常项目账户保持盈余、货币不断走强。不过,一国货币如果升值速度太快,会在短期内对经济造成较大的负面效应——压制出口,向国内输入通缩压力等,对经济金融稳定都不利。

因此,按照我们的情景假设,如果人民币对美元汇率每年升值幅度在3%—5%之间,再加上我们预计未来美元指数会呈现缓慢走弱趋势,因此,人民币对美元汇率温和升值的同时,可以基本维持对其他多种货币汇率稳定或小幅升值。

这种升值幅度对出口、国内经济金融稳定压力相对较小,是一个在可控范围内的最优解。若市场预期此类升值持续,这将抵消中国较低的国债及相关债券收益率,可能有助于国际投资者持有人民币资产。货币升值有助于以市场汇率计价缩小对美 GDP 差距。这一升值速度大致与未来一年的远期定价相符,可以降低投机性头寸在任一方向上套利的吸引力。

需要强调的是,从中国居民福利和全球失衡的角度看,我们认为,更优的政策选项是升值并配合更大力度支持扩内需,二者相辅相成。通过需求侧政策不断提振内需和市场预期,同时通过供给侧结构性改革使得一些供给更加优化,而不是重复性地建设,这能够不断增强内需动力。